

بسم الله والصلاة والسلام على رسول الله

من الحاجات اللي اتناولها المعيار IAS 1 قصة ال Offsetting للحسابات والعناصر مع بعضها اللي في القوائم. كيسو جايب لك في ص ٢٠٩ عايز يقولك هو أصلا وظيفة التقرير المالي والمعايير اللي معمولة والقصص دي ايه غرضها؟؟

قلنا تساعد المستخدم ياخذ قرار ، قالك فمناطقي تلاقي معيار زي IAS No.1

Indicates that it is important that assets and liabilities, and income and expense, be reported separately.

وده بديهي أنا كمستخدم سواء كنت مستثمر أو دائن أما أمسك ميزانية وألاقي الشركة مثلا الشركة دي بفرض في التقفيل عندها كاش عامل ألف جنيه والموردين عاملين ٦٠٠ جنيه، ألاقي الشركة بدل ما تخط لي في الأصول الألف جنيه وفي الالتزامات تخط ال ٦٠٠ جنيه تروح رايحة ، عاملة Offsetting للطرفين وتخط لك ٤٠٠ في جانب الأصول ، طبعا المعيار يجي يقوله لا يا فندم assets and liabilities, and income and expense, be reported separately.

لأني أنا كمستخدم محتاج أفهم إيه اللي بيحصل من أحداث في الشركة والـ ٤٠٠ جنيه دي اللي هي نتيجة ال Offsetting مش هتفهمني ايه اللي حصل. . . . . المهم هتلاقي ان المعيار بيقول يا assets and liabilities, and income and expense, be reported separately. Otherwise, it may be difficult for users to understand the transactions or events that occurred at the company.

..طيب كيسو جايب أمثلة توربك ازاى ممكن الشركة تعلق بموضوع ال Offsetting ده في الدنيا أولا:

Therefore, it is improper for a company like Sinopec (CHN) to offset accounts payable against cash.

ثانيا:

Similarly, it is improper for Sinopec to offset debt used to purchase buildings against the buildings on the statement of financial position.

بس كيسو حب يلحقك عشان دماغك ما تفهمش إن المحاسبة المالية بتمنع ال Offsetting بإطلاق... قالك لأ ، ، بص ياسيدي كونك تعرض لي الأصول زي مثلا حسابات العملاء بصافي القيمة بعد طرح المخصص مثلا ده شغال معاي ومقبول على الرغم من إنك قال يعني عملت Offsetting لحساب المخصص في القيمة الإجمالية للحسابات العملاء عشان تعرض لي ال NRV بتاعت الاصل. وده اللي خلى كيسو يلحقك بالمعالجة اللي المعيار هي اعتبرها proper فيقولك:

However, it is proper for Sinopec to measure assets net of valuation allowances, such as allowance for doubtful accounts or inventory net of impairment.

هل ينفع حد يعترض على الشركة في الحالة دي؟؟!

In these cases, the company is simply reporting the appropriate value on the financial statement, and therefore it is not considered offsetting.

عايزك تركز في كلمة كيسو دي بيقولك. **and therefore it is not considered offsetting.** يعني المعايير مش شايقة عرض ال AR مثلا بال NRV بعد طرح المخصص من ال AR إنه offsetting

عشان كده بيكر يقول:

An allowance of bad or irrecoverable debts against receivables is not seen as offsetting..

خلاصة كيسو بيقولك بشكل عام انسى قصة ال Offsetting دي إلا لو ال IFRS بشكل خاص ومحدد سمحلك بيه:

In general, unless a specific IFRS permits offsetting, it is not permitted.

والكلام ده بيفكرنا بمعيار

\*IAS 12 Income Taxes requires a tax liability to be offset against a tax asset under certain conditions.

زي ما هنشوف إن شاء الله.

إذن كده نقدر نقول:

Assets and liabilities, and income and expenses, shall not be offset unless another standard or interpretation requires or allows the use of offsetting

Offsetting, except when the offset faithfully represents a transaction, would detract from the ability of users to understand the events which occurred and would inhibit the assessment of the entity's future cash flows.

بيكر جايب حبة أمثلة فيها الـ

Standard does allow some netting off of items within the statement of profit or loss and other comprehensive income.

واحد: أرباح وخسائر بيع الأصول الثابتة

Gains/losses on the sale of non-current assets are reported after deducting the carrying amount from the amount of consideration on disposal.

اتنين:

Expenditure related to a recognised provision, where reimbursement occurs from a third party, may be netted off against the reimbursement.

تلاثة: مكاسب وخسائر الـ FX

Gain/losses relating to a group of similar transactions will be reported on a net basis (e.g. foreign exchange gains and losses). Any material gain or loss should be reported separately.

طيب نوقف البوست ده على كده ونخش من البوست اللي جاي على Comparative Information يسر الله الأمر وأعان

## Offsetting

IAS1 states that:

- Assets and liabilities should not be offset against each other.
- Similarly income and expenses should not be offset against each other.

Instead they should be reported separately.

The **exceptions to this rule** are when:

- offsetting is required or permitted by an accounting standard or the Interpretation of a standard

offsetting reflects the economic substance of a transaction. An example specified in IAS1 is reporting of a gain or loss on disposal of a non-current asset at sale value minus the carrying value of the asset and the related selling expenses.